



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ SECTOR
COMERCIO: CASO DE LA EMPRESA “IMPERIO M&B
SAC” CHIMBOTE, 2018.

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

ROSALES RAFAILE, JOSÉ LUIS

ORCID: 0000-0001-8915-6084

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ SECTOR
COMERCIO: CASO DE LA EMPRESA “IMPERIO M&B
SAC” CHIMBOTE, 2018.

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

ROSALES RAFAILE, JOSÉ LUIS

ORCID: 0000-0001-8915-6084

ASESOR

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002-6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Rosales Rafaile, José Luis

ORCID: 0000-0001-8915-6084

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESOR

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Ortiz González, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

Rodríguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000-0003-0621-4336

FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Mgtr. Espejo Chacón, Luis Fernando
PRESIDENTE

Mgtr. Ortiz González, Luis
MIEMBRO

Mgtr. Rodríguez Vigo, Mirian Noemí
MIEMBRO

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel
ASESORA

AGRADECIMIENTOS

Le agradezco a Dios por haberme acompañado y guiado a lo largo de mi carrera, por ser mi fortaleza en los momentos de debilidad y por brindarme una vida llena de aprendizaje, experiencias y sobre todo felicidad

A mi Asesora Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel por su valioso apoyo, dedicación y sugerencia para la elaboración de este trabajo.

DEDICATORIA

En primer lugar doy gracias a Dios, por haberme dado la fuerza y valor para culminar esta etapa de mi vida.

Agradezco también la confianza y el apoyo brindado por parte de mi madre, que sin duda alguna en el trayecto de mi vida me ha demostrado su amor, corrigiendo mis faltas y celebrando mis triunfos.

A mis hermanos que con sus consejos me ha ayudado a afrontar los retos que se me han presentado a lo largo de mi vida

A mi Padre, que siempre lo he sentido presente en mi vida y sé que está orgulloso de la persona en la cual me he convertido.

Al Ing. Luis Medina V. por todo el apoyo que me brindo y me enseñó muchas cosas y sé que desde el cielo sigue guiándome.

Finalmente a mis compañeras Isabel, Nancy, Melisa de grupo, con ellas aprendí que la amistad verdadera si existe.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como **Objetivo general: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de la empresa IMPERIO M&B SAC SAC. Chimbote, 2018.** Este informe para su elaboración se utilizó la metodología cualitativa y el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, también se utilizó los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados **Respecto al objetivo específico 01:** los autores nacionales, regionales y locales, mencionan que un mayor porcentaje recurren al financiamiento de terceros, principalmente al sistema financiero bancario formal, también se ha evidenciado que el financiamiento recibido es utilizado para mejorar sus condiciones económicas a corto plazo y destinados como capital de trabajo, mejoramiento de local y compra de activos fijos. **Respecto al objetivo 02,** se demostró que la empresa ha utilizado autofinanciamiento y financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades de servicio. El cual el financiamiento de terceros es del sector bancario; por lo cual ha pagado tasas de intereses más baja que la del sector no bancario. En conclusión, la empresa con el crédito recibido ha podido mejorar su utilidad y también ha mejorado el servicio de atención a sus clientes. La empresa con el crédito financiero obtenido lo invirtió en compra de activos fijos y a corto plazo, eso le valió para poder cumplir con sus obligaciones sin correr muchos riesgos.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y Pequeñas Empresas, Comercio.

ABSTRACT

The present research work had as a general objective: to describe the financing characteristics of the micro and small enterprises of Peru's commerce sector and of the IMPERIO M&B SAC SAC company. Chimbote, 2018. This report was used to prepare the qualitative methodology and the non-experimental, descriptive, bibliographic and case design, applying the literature review and interview techniques, the bibliographic record instruments and a questionnaire were also used. closed obtaining the following results Regarding the specific objective 01: the national, regional and local authors mention that a greater percentage resort to third party financing, mainly to the formal banking financial system, it has also been shown that the financing received is used to improve their conditions short-term economic and intended as working capital, local improvement and purchase of fixed assets. Regarding objective 02, it was demonstrated that the company has used self-financing and third-party financing to develop its service activities. Which third party financing is from the banking sector; Therefore, it has paid lower interest rates than the non-banking sector. In conclusion, the company with the credit received has been able to improve its usefulness and has also improved customer service. The company with the financial credit obtained invested it in the purchase of fixed and short-term assets, that earned it to be able to fulfill its obligations without taking many risks

Keywords: Financing, Micro and small businesses, Commerce.

ÍNDICE DE CONTENIDO

CARÁTULA	i
CONTRA CARÁTULA	ii
EQUIPO DE TRABAJO... ..	iii
FIRMA DE JURADO Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
RESUMEN.....	vii
ABSTRACT	viii
ÍNDICE DE CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE CUADROS... ..	xiii
I.INTRODUCCIÓN	14
II.- REVISIÓN DE LITERATURA.....	21
2.1 Antecedentes	21
2.1.1 Internacionales	21
2.1.2 Nacionales	23
2.1.3 Regionales	25
2.1.4 Locales	27
2.2 Bases teóricas	29

2.2.1 Teoría del financiamiento.....	29
2.2.2 Teoría de las mypes.....	36
2.2.3 Teoría de las empresas	39
2.2.4 Teoría del comercio.....	40
2.2.5 Teoría de las instituciones financieras	41
2.3 Marco conceptual	44
2.3.1 Definición del financiamiento	44
2.3.2 Definición de las mypes	45
2.3.3 Definición de las empresas.....	46
2.3.4 Definición del comercio	46
III.-HIPÓTESIS	48
IV.METOLOGÍA	49
4.1 Diseño de la investigación	49
4.2 Población y muestra	49
4.3 Definición y operacionalización de la variable	49
4.4 Técnicas e instrumentos	50
4.5 Plan de análisis	51
4.6 Matriz de consistencia	51
4.7 Principios éticos	51

V.- RESULTADOS	52
5.1 Resultados	52
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1.....,,.....	52
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	54
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3.....	56
5.2 Análisis de resultados.....	57
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.....	57
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	58
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	59
VI. CONCLUSIONES	60
6.1 Respecto al objetivo específico 1.....	60
6.2 Respecto al objetivo específico 2.....	60
6.3 Respecto al objetivo específico 3.....	61
6.4 Conclusión general.....	62
VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	63
7.1 Referencia bibliográficas	63
7.2 Anexos.....	68
7.2.1 Anexos 01 matriz de consistencia	68
7.2.2 Anexos 02 modelo de fichas bibliográficas	69

7.2.3 Anexos 03 cuestionario 69

VIII. ÍNDICE DE CUADROS

N°	Descripción	Pág
01	Objetivo específico 01	52
02	Objetivo específico 02	54
03	Objetivo específico 03	56

I.- INTRODUCCIÓN

La empresa IMPERIO M & B SAC , cuenta con 1 año y 8 meses de operatividad brindando productos para construcción, destacando como una organización altamente eficiente y socialmente útil, siendo modelo de una institución de progreso, cuya proyección es crecer sostenidamente enfocado a satisfacer a sus clientes y tener una mayor ampliación dentro del negocio cuenta con personal calificado y con una propia cantera donde extrae sus propios agregados como (piedra ½-3/4, piedra base ,arena gruesa entre otros) para la construcción satisfaciendo al cliente con buen material y buen precio.

Según lo menciona **Ferraro (2011)**, citado por **Carhuanina (2017)**, en el país de Argentina el acceso al financiamiento bancario es considerado limitado y costoso para el sector de las micro y pequeñas empresas.

Las empresas Mypes en América latina generan un 47 % de empleo, siendo las mypes una de las principales fortalezas en mejorar la economía de la población generando una mejor vida para los trabajadores. Sin embargo ,la mayoría tiene a desaparecer en menos de un periodo , debido a la alto costo de mantener una empresa es decir, tiene alto riesgo ,que acrecienta con la bajada de la crisis económica a lo que se suma las altas tasas de interés que tiene que pagar en la obtención de un financiamiento.**Themma (2016)**

En Uruguay la Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP) y el Banco de la República (BROU) implementaron el Fondo de Garantía de Segundo Piso para contribuir a la inclusión financiera del micro y pequeñas empresas en todo Uruguay. Este fideicomiso es de 32 millones de pesos y garantiza hasta 60 % los préstamos

que soliciten estos tipos de emprendimientos a las entidades de micro finanzas. Según el **(Banco de la República de Uruguay, 2014)**

Alva, (2013) en el diario de Economía y Negocios en el Perú Gestión. Como se puede apreciar en Europa, Latinoamérica y Perú ya son varias las investigaciones que analizan la problemática de las Micro y pequeñas empresas, destacándose como factor restrictivo para su desarrollo el limitado acceso al financiamiento.

El financiamiento constituye la opción con que las empresas cuentan para desarrollar estrategias de operación mediante la inversión, lo que les permite aumentar la producción, crecer, expandirse, construir o adquirir nuevos equipos, por eso se necesita el financiamiento externo pero para poder acceder se nos ponen muchas trabas que hacen caer a los micro empresarios por eso obtan por obtener financiamiento informal sin asumir el riesgo que se toma. **Bravo (2018).**

Las empresas necesitan solventarse de financiamiento, para que puedan contar con recursos financieros necesarios, con la finalidad de aumentar su capital y su crecimiento productivo, para ello se hace esencial buscar información del financiamiento que ofrece el mercado financiero, los interés que son recargados y el tiempo de pago, para lograr sus metas de creación, crecimiento, posicionamiento y sostenibilidad en el mundo empresarial caso contrario, surgiría una caída para la empresa.

El financiamiento son créditos otorgados por la mayoría de instituciones financieras, quienes lo otorgan con la condición de que deben de ser devueltos en un plazo determinado, con los respectivos reajustes e intereses en el periodo acordado con dicha financiera.

Las Micro y Pequeñas empresas (MyPE) constituyen uno de los principales motores de la actividad económica, los cuales han incrementado su participación en los diferentes sectores productivos de la economía, observándose que en los últimos años, se está incitando al crecimiento y desarrollo del país. Por tal motivo las instituciones bancarias, hoy en día, han volcado la mirada a estas pequeñas unidades económicas y las ven rentables en cuanto al financiamiento de crédito, a pesar del alto riesgo que conlleva dicha acción. **Bustamante (2011).**

En América Latina y el Caribe, las Mypes son actores importantes del desarrollo económico de los países, representan entre el 95 y el 99% del total de empresas, en términos de empleo representando el 61% de la PEA, un 30% de PBI, pero menor en términos de producción y poco relevante en relación con las exportaciones directas que sólo representa el 9% **SELA (2015).**

En el Perú según la estadística sustenta que el 99,5% del total de empresas formales en la economía peruana el 96,2% pertenecen a las microempresas, 3,2% pequeña y 0,1% mediana. De las cuales el 87,6% de ellas se dedican a la actividad de comercio y servicios, y el resto (12,4%) a la actividad productiva (manufactura, construcción, agropecuario, minería y pesca). Las Mipyme producen alrededor del 60% de la PEA ocupada, considerándose como una de las principales generadoras del empleo. Asimismo, 10 de cada 100 personas de la PEA ocupada son representantes de una Mipyme formal. En los últimos cinco años (2013-2017) la mayor cantidad de empresas formales de este segmento se ha aumentado a un ritmo promedio anual de 7,2%. Sin embargo, aún existe un alto volumen de informalidad, ya que el 48.4% de las MYPE no están constituidas en SUNAT. En cuanto a las operaciones financieras,

sólo el 6% de las Mipyme solicitan al sistema financiero regulado. El crecimiento de los créditos destinados al estrato empresarial Mipyme continuó hacia finales del 2017; no obstante, siendo la participación de las pequeñas y medianas empresas la de mayor porcentaje (46,3% y 62,4% respectivamente). **Ministerio de producción (2017)**

Actualmente en Ancash, las micro y pequeñas empresas han sido dejadas a la manos de las entidades financieras locales y extranjeras, quienes, aprovechando la falta de capital y la falta de apoyo a las micro y pequeñas empresas, establecieron las líneas de crédito de micro finanzas y proteger a las micro y pequeñas empresas (mypes), han resultado enormemente favorecidas con el control absoluto del sector financiero. Estas han impuesto una tasa de interés costosa, de hasta 63 % anual en soles, logrando utilidades del 25 al 30 % sobre su patrimonio. Del sector de las micro y pequeñas empresas (mypes),

Según la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria-Sunat, en la Región Áncash existen un total de 39206 microempresas de las cuales el 58% se encuentra en la provincia de Santa y de este universo, el 40% se encuentra en el distrito de Chimbote, un 10% en el distrito de Nuevo Chimbote y el 8% en el resto de los distritos de la provincia, se calcula que en Chimbote existen entre 9095 microempresas y en nuevo Chimbote unas 2750 microempresas.

Se estima, porque aún no existe datos precisos que para el año 2016, existirían en el Perú. Aproximadamente, unas 1,750,000 mypes formales, sin embargo la informalidad llega al doble de las que existen en la actualidad, es decir se calcula que en nuestro país debe de haber 3,500.00 mypes. En la región de Áncash el 80% de las

micro y pequeñas empresas son informales una estadística realmente alarmante. Cerca de 55,000 mypes se han creado en Áncash entre el año 2017 al 2018 de las cuales solo 5000 se encuentra formalizadas

Se puede combatir la informalidad de las mypes, elaborando proyectos de formalización y orientación para los emprendedores, lamentablemente la gran mayoría de mypes son creadas por emoción y la poca desinformación ocasiona que cierren al año de su creación.

Las micro empresa IMPERIO M&B SAC es una empresa creada principalmente para la venta al por mayor de materiales de construcción siendo los agregados su mayor fortaleza porque ellos mismos producen estos tipos de agregados (afirmado, piedra, entre otros) manejando un precio razonable para sus diferentes clientes, contando con sus propios transportes fuente principal para las construcciones de obras, lo que implica que dicha empresas debe de tener la capacidad de suministrar todos los insumos que se requiera para una buena construcción.

Las Mypes, juegan un papel muy importante para erradicar la pobreza e nivel mundial, porque ayudan a reducir el desempleo por medio de actividades como el comercio, industrias entre otros, generando empleo, contribuyendo al ingreso nacional y al crecimiento económico del país.

Para su permanencia y crecimiento, se necesita del apoyo del financiamiento y una buena decisión para utilizar el crédito, pero también es cierto que no basta solo de financiamiento. Porque las micro y pequeñas empresas cuando entran al mercado, tienen que enfrentar a una competencia de origen interno y externo. Por ello, tiene que fijar precios que les permita asegurar un mercado e ingresos sostenido, bajo el

objetivo de obtener utilidades y con ello, asegurar nuevas inversiones y una tendencia de crecimiento, teniendo una buena orientación, organización y un respaldo de carácter integral, que ayuden a mejorar la actividad empresarial. Por las razones expuestas, el enunciado del problema de investigación es el siguiente:

¿Cuál son las Características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa Imperio M&B SAC Chimbote, 2018?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de la empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote ,2018

Para poder conseguir el objetivo general se ha planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú , 2018
2. Describir la característica del financiamiento de la empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote,2018
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de la empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote ,2018.

Esta investigación se justifica porque permitirá obtener las principales características relevantes del financiamiento en las mypes para su crecimiento y desarrollo, dinamizando así el crecimiento económico y la mejora en la calidad de vida de la

población, minimizando en cierta forma los índices de extrema pobreza en la cual se encuentra algunos sectores del distrito de Chimbote. Además, se justifica porque permitirá beneficiar con este conocimiento, el uso adecuado de la variable en estudio en las mypes, las cuales permanecerán en el mercado generando puestos de trabajo que beneficiará a la sociedad y, Asimismo, la investigación también se justifica porque nos permitirá tener ideas mucho más acertadas de cómo opera el financiamiento así como la rentabilidad en el accionar de las micros y pequeñas empresas del sector en estudio. Por último, servirá como base para realizar otras investigaciones por los estudiantes de la comunidad Universitaria.

Las metodología a usar fue no experimental porque la información obtenida fue de lo que se encontró en el presente, descriptivo porque se limita en la recolección de datos, bibliográfica porque se necesitó de información de los antecedentes, nacionales, regionales y locales donde se encontraron los resultados del objetivo específico 01: la mayoría los autores mencionan, que el financiamiento es una fuente de mucha importancia para las micro y pequeñas empresa porque da una solución a la falta de liquidez y resuelve los problemas de producción siendo así que mejora en las competencias con las empresas grandes. Para obtener los resultados del objetivo específico 02 de tomo como caso a la empresa Imperio M&B sac donde se utilizó la técnica, del cuestionario al gerente general para poder hallar las variables de estudio. En conclusion se llegó a que el financiamiento es de mucha ayuda a la micro y pequeñas empresas porque ayuda a mejorar su capacidad de competitividad en el mercado peruano, además ayuda a contar con nuevas maquinarias que hacen mejorar la producción para el crecimiento de la empresa.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales.

González (2014) en su estudio sobre la “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá”; tuvo por objetivo general determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá, la investigación fue de tipo cuantitativo y nivel documental. Los resultados obtenidos fueron, el 100% de las Pyme financian su actividad con créditos a corto plazo y el 23% dijeron que la liquidez de su Pyme ha aumentado. En conclusión se llegó a, que la principal problemática de las MYPES a nivel Nacional y Latinoamericano, es la obtención de recursos a través de fuentes externas, con el fin de solventar sus operaciones.

Sosa (2014). En su tesis titulada El Financiamiento de los Micronegocios en México, tuvo como objetivo principal mostrar el impacto que tiene el financiamiento bancario en la productividad de los micronegocios. , asimismo llegó a las siguientes conclusiones: De acuerdo a los resultados de las regresiones podemos observar que si existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de un micronegocio, sin embargo dicho efecto tiene un tamaño modesto. Esto podría deberse a que la mayoría de los micronegocios en México hayan sido creadas no por una buena idea o una buena oportunidad. Muchas de estos pudieron haber sido creados para auto emplearse (como una solución al desempleo) o por situaciones

transitorias; otras pudieron haber comenzado debido a que el ser dueño de su propio negocio brinda flexibilidad e independencia de su tiempo. Los micronegocios en México pueden ser una solución de trabajo y sin perspectivas de crecimiento, y en este caso no están ávidas de crédito bancario para su crecimiento o expansión. Tenemos un probable problema de endogeneidad en el caso de las variables Tuvo Crédito y Productividad; los bancos podrían estar otorgando crédito a las empresas que son más productivas tengan mejores resultados, las empresas con mejor productividad sean las que se acerquen a los bancos y soliciten y obtengan financiamiento.

Murillo (2015) elaboro este trabajo de investigación denominado como: “El Financiamiento, Supervisión, Apoyo y Los Procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES en Tegucigalpa – Honduras”, determinando el objetivo principal: analizar las opciones del financiamiento, supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero Hondureño a las Micro Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYMES) de Tegucigalpa. La metodología que se aplicó en esta investigación fue no experimental – descriptivo, el instrumento fue un cuestionario realizado a Tegucigalpa. Llegando así a la siguiente conclusión: Las MIPYMES carecen de información concreta y concisa, presentando insuficiencia de información financiera, así mismo carecen de información financiera. El Sector MIPYME se enfrenta a diversos factores que influyen en su acceso al financiero y que a la vez se constituyen en obstáculos para la obtención del mismo, tales como la tasa de interés altas, montos bajos, plazos cortos y la situación económica que afecta los niveles de ingresos de estas empresas.

Jara (2009), en su trabajo de investigación titulado: “El mercado de valores como alternativa de financiamiento para las MYPES, La Paz – Bolivia, 2008”. Cuyo objetivo fue determinar como el sistema bancario nacional desarrolla servicios para el sector de las MYPES, llegó a los siguientes resultados: en el sistema financiero tradicional existen recursos que son captados del público pero los representantes de las áreas productivas encuentran múltiples dificultades para acceder a créditos que posibiliten el fortalecimiento de las empresas; en consecuencia, el mercado de valores se presenta como el marco propicio para plantear alternativas de solución a los problemas empresariales relacionados con la falta o insuficiencia de recursos económicos.

2.1.2 Nacionales.

Otero (2014), realizó una investigación que se titula “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro servicio de mensajería en la ciudad de Piura, periodo 2014”, la cual, tuvo como objetivo general la Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro servicio de mensajería en la ciudad de Piura, periodo 2014. La investigación fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo y de diseño no experimental, la técnica fue la encuesta y el instrumento el cuestionario pre estructurado con 13 preguntas relacionadas a la investigación, el cual fue aplicado a una población de 10 empresas del sector y rubro en estudio, la muestra representativa estuvo conformada por 5 empresas del sector. Obteniendo como principales resultados. Respecto al

financiamiento: El 100% de financiamiento para el capital de las micro y pequeñas empresas del sector mensajería es a través de entidades financieras, habiendo recibido el crédito solicitado, el cual contribuyó a solucionar problemas de liquidez.

Kong, J. & Moreno J. (2014) citado por Saboya (2017). En su tesis “influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012” cuyo objetivo fue determinar la relación que existe entre las fuentes de financiamientos y el desarrollo de las MYPES, los micro y pequeños emprendedores para desarrollar sus negocios requieren no solo generar la idea y ponerla en marcha, sino también, atender sus necesidades de capacitación de mano de obra, mejorar su infraestructura, sus sistemas de información, innovar y en general, acelerar el desarrollo de su organización, todo ello para hacer más eficientes sus decisiones y posibilitar la expansión de las Micro y pequeñas empresas. Tanto a corto como a largo plazo, estos procesos necesitan financiamiento y si la micro y pequeña empresa no cuenta con suficientes recursos propios, surge la necesidad de optar por un financiamiento externo (préstamos).

Soria (2011), en un trabajo de investigación sobre: caracterización del financiamiento en la rentabilidad de las MYPE, sector Turismo rubro Hostales localidad, Trujillo, 2011. Llegó a la siguiente conclusión: Los empresarios solicitan créditos financieros a entidades bancarias que otorgan facilidades, siendo de mayor requerimiento, Caja Trujillo 40%, Caja Nuestra Gente 20%. 60% de empresarios acceden a créditos, lo hacen con intención

de comprar activos. Por otro lado 40% accede créditos para mejorar el local. 85% de empresas encuestadas son de actividad Hostales el 15% son hostales incluyen restaurantes, existe mayor tendencia de empresarios a realizar la actividad hospedajes por la gran variedad restaurantes en la ciudad. Conclusiones: 67.67% MYPES percibió rentabilidad en el 2011. Si existe relación entre financiamiento y la rentabilidad de las MYPE sector Turismo localidad Trujillo rubro hostales, 2011

2.1.3 Regionales.

Benancio (2017), en su Tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017. La metodología fue cualitativa – bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Siendo su objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: “Construcciones ANDREITA E.I.R.L.” – Huarmey, 2017. Conclusiones: Respecto al Objetivo Específico N° 2: De la entrevista aplicada a la dueña de la empresa Construcciones Andreita E.I.R.L”, declara que anteriormente se le fue difícil optar por un crédito ya que no cumplía con todos los requisitos (copia del DNI del titular y conyugue, Vigencia poder, Título de Propiedad, 3 últimos PDT, Facturas o boletas de compras, Constitución de la empresa, Recibo de Luz o Agua) que la institución

financiera le solicitada, sin embargo puedo regularizar formalmente la documentación y es ahí donde empieza a trabajar desde montos pequeños hasta la actualidad, la empresa solicito un financiamiento a través de Instituciones Financieras, a un corto plazo siendo el destino para capital de trabajo, la buena administración u orientación del financiamiento, permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas.

Huarca (2018). En su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. Casma, 2017. La metodología fue cualitativa bibliográfica – documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas. Su objetivo general es: Determinar y describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017. Conclusiones: Las características más importantes del financiamiento de la empresa son las siguientes: La empresa en estudio utiliza financiamiento de tercero para desarrollar sus actividades. El financiamiento es obtenido de la Banca Formal BCP - Banco De Crédito Del Perú, lo cual se obtuvo un monto de S/. 34,000.00 (Treinta y cuatro Mil), además es baja la tasa de interés mensual 1.18% mensual 14.16 Anual. El préstamo fue utilizado para capital de trabajo (Mercaderías). Conclusión general: Por todo lo antes mencionado se concluye que tanto las micro y pequeñas empresas del

sector comercio del Perú y la empresa en estudio cuentan con financiamiento del sistema bancario formal.

2.1.4 Locales.

López (2015) citado por Campos (2016), realizó una investigación titulada “Caracterización de la formalización y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio -rubro venta de prendas de vestir para damas del distrito de Nuevo Chimbote, del año 2013”, y tuvo como objetivo general, determinar las principales características de la formalización y el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio–rubro venta de prendas de vestir para damas del Distrito de Nuevo Chimbote del año 2013. La investigación fue Cuantitativa-Descriptiva; para el recojo de la información se escogió en forma dirigida una muestra de 15 micro y pequeñas empresas de una población de 20, a quienes se les aplicó un cuestionario de 16 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 40% de las micro y pequeñas Empresas encuestadas está debidamente formalizada, mientras que el 60% trabaja en la informalidad. En cuanto al financiamiento el 33% de las micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento de entidades no bancarias, el 20% utilizó financiamiento de usureros y solo el 7% utiliza financiamiento bancario. Con respecto en que invirtieron el financiamiento el 40% de los representantes de las micro y pequeñas empresas, contestaron que lo utilizaron para su capital de trabajo. Finalmente, las conclusiones son: La

gran mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas no está debidamente formalizadas y se deciden por un financiamiento no bancario.

Jara (2013) en su trabajo de investigación denominado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio- rubro Librerías del distrito de Nuevo Chimbote, tiene como objetivo describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las MYPES del sector comercio en el rubro Librería. Esta investigación fue de tipo descriptiva y para su desarrollo se tomó una muestra de 14 MYPES de una población de 24 empresas del sector Librerías a quienes se les aplicó un cuestionario de 25 preguntas mediante la técnica de la encuesta. Los principales resultados que se obtuvieron fueron los siguientes: En lo referente al financiamiento: el 78.6% financia su actividad comercial con capital de terceros, igual porcentaje prefiere solicitar su crédito a las entidades del sector no bancario, el 14.3% de las MYPES encuestadas recibieron crédito del sistema bancario siendo el 100% para el Banco Continental, mientras que el 50% de las MYPES encuestadas recibieron crédito del sistema no bancario correspondiendo a la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa y el 35.7% para Edificar y el 57.2% invirtió su crédito recibido en capital de trabajo. Referente a la capacitación: El 85.7% no recibió capacitación antes de solicitar su crédito a las entidades financieras, el 7.15% recibió capacitación en Inversión del Crédito y Manejo Empresarial, se capacitaron en el año 2010, el 71.4% considera que la capacitación si es una inversión. En lo que respecta a la rentabilidad: el 85.7% de los micro empresarios encuestados manifestaron que el financiamiento y la

capacitación si mejoraron su rentabilidad, igual porcentaje opina que su rentabilidad mejoró en los últimos dos años y el 14.3% dijo que su rentabilidad había disminuido.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento.

La teoría del financiamiento estudia la racionalidad del comportamiento de un agente económico, además financiamiento consiste en proporcionar los recursos financieros necesarios para la puesta en marcha, desarrollo y gestión de todo proyecto o actividad económica. Siendo los recursos económicos obtenidos por esta vía, recuperados durante el plazo y retribuidos a un tipo de interés fijo o variable previamente establecido. **Fernández (2019).**

Según **Godos, (2009)**. El financiamiento es un proceso por medio del cual una persona o una empresa obtienen recursos para un proyecto específico que puede ser para adquirir bienes y servicios, pagar proveedores, /etc./. Por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse. Cada fuente de financiamiento tiene un costo específico, no sólo económico, sino también en tiempo, por lo que una vez seleccionada, la capacidad de pago permitirá no sólo resolver nuestra necesidad inmediata de efectivo, si no prevenirla para el futuro.

Objetivo de las finanzas

Para **Cornejo (2010)**, las finanzas tienen los siguientes objetivos y funciones:

- Rentabilizar la empresa y maximizar las ganancias

- Desarrollar de manera eficiente las actividades de custodia, control, manejo y desembolso de fondos, valores y documentos negociables que administra la empresa.
- Efectuar los registros y estados financieros referentes a los recursos económicos, compromisos y resultados de las operaciones financieras de la empresa.

Las fuentes de financiamiento resultan muy importantes, como recurso para el desarrollo un proceso asegurando la sostenibilidad financiera de la organización. Esto implica que la adecuada selección de las fuentes de financiamiento influirá en el progreso y desarrollo de la organización para generar fondos necesarios. **Ccaccya (2015)**

2.2.1.1 fuentes de financiamiento.

El Club Planeta (2011) determina que el financiamiento cuenta con ciertas fuentes que se pueden adquirir:

Fuentes internas

a) Ahorros personales: El mayor porcentaje de las microempresas, cuentan con su propio capital, que proviene de sus ahorros obtenido de forma dependiente, las empresas al contar con sus capital propio gozará de mayor independencia al no depender de capitales ajenos, sin embargo sus inversiones serán mucho más limitadas otra opciones son utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

2) Los amigos y los parientes: Las fuentes privadas como los amigos y la familia, es otra opción de conseguir dinero. Al provisionarse de dinero de un familiar

el interés sería muy bajo o también se recibe un préstamo sin intereses que esto genera a tener más utilidad siendo beneficiosa para la empresa.

3) Bancos y uniones de crédito: Las fuentes más recurrida de financiamiento son los bancos o cajas financieras. Estas instituciones proporcionarán el préstamo con una tasa de interés o con un bien de la empresa, generando gasto para la empresa.

4) Las empresas de capital de inversión: las empresas que utilizan el capital de inversión generalmente son aprovechados para el desarrollo de un nuevo negocio, o como una inversión a largo plazo. Esto puede ser la adquisición de un nuevo local, compra de mercaderías, manteniendo o renovación de maquinarias.

Fuentes externas

- Bancos
- Entidad No Bancaria
- Leasing
- Factoring
- Proveedores
- Emisión de Bono
- Emisiones de Acciones

2.2.1.2 plazos de financiamiento.

Briceño (2010), manifiesta en su investigación, que el financiamiento se divide en dos partes, financiamiento a corto plazo y largo plazo.

El financiamiento a corto plazo:

Crédito comercial: es cuando una empresa compra a otras a crédito sus materiales y suministros y asciende la deuda resultante como una cuenta por pagar por lo tanto constituye la categoría individual más grande de crédito a corto plazo.

Crédito bancario: es obtenido por una entidad bancaria un préstamo a corto plazo y en función de hacer un historial entre la empresa y el banco.

Pagaré: Título valor que incorpora una promesa de pago por el firmante de una suma de dinero, no sujeta a condición, luego de ser emitido el pagare el pago debe de hacerse contra la entrega del pagare con su respectivo interés acordado entre ambas partes.

Línea de crédito: Significa dinero siempre apto en el banco, pero en un período determinado.

Papeles comerciales: consiste en letras a corto plazo, cuyo vencimiento esta alrededor de los 270 días .La empresa emite letras de manera directa y casi siempre se respalda con una línea de crédito bancaria. La tasa que la empresa obtiene a menudo es más baja que la tasa prima que el banco cargaría por este préstamo directo.

Financiamiento por medio de la cuentas por cobrar: sirve para conseguir préstamos directamente vinculados con el nivel de expansión del activo en cualquier punto en el tiempo. Cuando el nivel de las cuentas por cobrar asciende, la empresa puede pedir un préstamo más alto. Generalmente el prestamista establece cuales son las cuentas por cobrar con fortaleza para servir de garantía prendaria.

Financiamiento por medio de los inventarios: Para este financiamiento, se emplea el stock de mercadería que cuenta la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el arrendador tiene la derecho de tomar tenencia de esta garantía, en caso del no pagar la deuda que mantiene la empresa.

financiamiento a largo plazo:

Es cuando la empresa toma la decisión de financiarse por un plazo de más de un año, por lo general se hace una planeación para determinar en qué tiempo se logran los objetivos para el desarrollo de la empresa, por lo general en estos financiamientos se debe existir una garantía o un aval que permita realizar el préstamo solicitado.

Esta está conformado por:

a) **Hipoteca:** Es la propiedad de un inmueble que tiene la empresa, que es trasladada en forma condicionada por el prestatario o deudor al prestamista o acreedor a fin de garantizar el pago del préstamo.

b) Acciones: Representa la participación patrimonial o de capital de un accionista en la empresa, siendo una alternativa viable para el financiamiento de largo plazo.

c) Bonos: Son pagares escrito certificado por la empresa, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma detallada y en una fecha puntual, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

d) Arrendamiento financiero: Es un contrato que se negocia por un lado entre el propietario de los bienes(arrendador) y la empresa (arrendatario), a esta última se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta fija, las condiciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes.

Pérez L. y Campillo F. (2011), indican que en nuestro país existe un gran cantidad de instituciones de financieras de tipo comunitario, privado público e internacional. Estas instituciones conceden créditos de diversos tipos, a diversos plazos, a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican de la siguiente manera:

a) **Instituciones financieras privadas:** bancos, sociedades financieras, crédito para viviendas y asociaciones mutualistas de ahorro, y créditos que ejecuta captación de capital público.

b) **Instituciones financieras públicas:** Cajas rurales de instituciones estables, Bancos estatales (banco de la Nación), agrobanco, cofide y fondo mivivienda.

Estas instituciones se rigen por sus propias leyes, pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y esta supervisada por la superintendencia de bancos.

c) **Entidades financieras:** Es la denominación que se le da a las organizaciones que sostienen líneas de crédito para proyectos de crecimiento y pequeños proyectos beneficioso a favor de las poblaciones de bajo recursos. Incluyen los organismos internacionales, los gobiernos y las ONG internacionales o nacionales.

2.2.1.3 Uso del financiamiento.

Según Cámara (2018). La mayoría de las empresas necesitan activos fijos (maquinarias, camionetas, computadoras, local entre otros) para la producción y cumplir con los objetivos que requiere la empresa, estos tipos de activos son vitales para la extracción de recursos, el proceso de la materia prima, la comercialización de bienes y servicios, la producción agropecuaria o servicios de logísticas, etc.

2.2.1.4 Tasa de interés.

Las tasas de interés que las instituciones financieras cobran a micro y pequeñas empresas, son los principales obstáculos a las que se enfrentan para recibir un crédito, los financiamientos a corto plazo se paga en un periodo de un año entonces la tasa de interés del dinero prestado es menor, los préstamos a largo plazo tiene una tasa de interés alta debido al tiempo que se emplea para financiar el préstamo y retribuir el capital.

2.2.2 Teoría de las mypes.

Según **Bernilla (2013)**, La Micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Características y estructura empresarial de las MYPES: De acuerdo a la nueva ley MYPE N° 30056 las Micro, pequeñas y medianas empresas deben ubicarse en algunas de las siguientes categorías empresariales, establecidas en función de sus niveles de ventas anuales:

- ✓ Microempresa: Ventas anuales hasta el monto máximo de 150 unidades impositivas tributarias (UIT).
- ✓ Pequeña empresa: Ventas anuales superiores a 150 UIT y hasta el monto máximo de 1700 unidades impositivas tributarias (UIT)
- ✓ Mediana empresa: Ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300(UIT),

Importancia:

Según **Aspilcueta (2011)**, Las MYPE son un segmento importante en la generación de empleo, es así que más del 80% de la población económicamente activa se encuentra trabajando y generan cerca del 45% del producto bruto interno (PBI). En resumidas cuentas la importancia de las MYPE como la principal fuente de generación de empleo y alivio de la pobreza se debe a:

- Proporcionan abundantes puestos de trabajo.
- Reducen la pobreza por medio de actividades de generación de ingreso.
- Incentivan el espíritu empresarial y el carácter emprendedor de la población
- Son la principal fuente de desarrollo del sector privado.
- Mejoran la distribución del ingreso.
- Contribuyen al ingreso nacional y al crecimiento económico.

Santander (2013), examina que las MYPES en el Perú se clasifican de tres maneras según la capacidad de autofinanciamiento para su desarrollo y la producción del valor económico, crecimiento, innovación y diferenciación:

MYPE de acumulación

Poseen la capacidad de generar utilidades para conservar su capital inicial e invertir en el progreso de la empresa. Las empresas de acumulación cuenta con un cierto nivel de maquinarias que les permite hacer trabajos de mejor calidad, esto se evidencia en la mayor capacidad de generación de empleo remunerado. Tiene una mejor productividad que las empresas subsidiarias.

MYPE de subsistencia

Son unidades económicas que no tienen la capacidad de generar su propia utilidad, esta micro empresa no cuenta con máquinas propias, se dedica a la actividad que no necesitan transformación del producto, esto se evidencia en

poco personal que necesita, generando disminución de su capital, Estas empresas solo se pueden solventar de un flujo de caja vital.

Nuevos emprendimientos

Es aquella decisión empresarial concebida en la necesidad de oportunidad para mejorar su situación económica, es como una coyuntura superior de autorrealización y de generación de ingresos. Los nuevos emprendedores se capacitan para innovar, para dar solución a los problemas y a la creatividad con la finalidad de dar un buen servicio y una calidad de producto con esto obtienen una mejor económica, ya sea para comprar mercaderías o para mejorar y hacer más competitiva la empresa.

El empresario representante de la micro y pequeña empresa

Según **González (2009)**, Las etapas de vida de cualquier individuo con el oficio de empresario de pequeña empresa transcurren de la siguiente manera:

- **Idear:** Crear en la mente un producto o servicio susceptible de ser llevado a la práctica.
- **Planear:** Investigar, estudiar y diseñar todos los componentes de la empresa.
- **Establecer:** Construir y aplicar tangiblemente lo planeado sobre la empresa.
- **Arrancar:** Dar inicio formal a las actividades y operaciones de la empresa.

- Dar seguimiento: Reaccionar a las dinámicas cotidianas en las operaciones de la empresa, así como vivir los ajustes a los planes originales a consecuencia de lo perfectible de ellos.
- Operar de forma sostenible: Mantener las actividades y operaciones cotidianas de la empresa durante un período prolongado de tiempo.
- Lograr una buena rentabilidad: Calcular y hacer generar recurrentemente a la empresa utilidades netas superiores a las esperadas, en proporción a la inversión.
- Ser empresario por oficio: Ser capaz de desarrollar más de una empresa formal y rentable durante un período prolongado de tiempo.

Políticas de Estado para promover las Micro y pequeñas empresas

Según **Bernilla (2013)**, Desde hace poco, el Estado ha empezado a promover un entorno favorable para la creación, formalización, desarrollo y competitividad de la MYPE, y el apoyo a los nuevos emprendimientos, a través de los Gobiernos Nacional, Regionales y Locales; estableciendo un marco legal e incentivando la inversión privada, generando o promoviendo una oferta de servicios empresariales destinados a mejorar los niveles de organización, administración, tecnificación y articulación productiva y comercial de la MYPE, con la finalidad de que permitan la organización y asociación empresarial para el crecimiento económico con empleo sostenible

2.2.3 Teoría de la empresa.

Según **Cortiñas (2019)** citado por **(Ruiz, 2019)** señalan que a la empresa se la puede considerar como "un sistema dentro del cual una persona o grupo de

personas desarrollan un conjunto de actividades encaminadas a la producción y/o distribución de bienes y/o servicios, enmarcados en las necesidades o deseo existente de la sociedad.

Sánchez (2015), señala que las empresas son unidades construidas a partir de una organización de personas que buscan un beneficio económico para mejorar su condición de vida y alcanzar una serie de objetivos.

2.2.4 Teoría del comercio.

El comercio es una actividad económica que determina la adquisición y el traspaso mercaderías, las personas que participan en el acto del comercio compran el producto para hacer un uso directo de él, para revenderlo o transfórmalo. Las empresas comerciales cumplen una función de ser intermediarios entre el productor y el consumidor final. **Merino (2013)**.

2.2.4.1 tipos de comercio.

- a) **El comercio minorista:** son comerciantes que adquieren productos por menores cantidades ya que su capital es bajo, se relacionan entre el vendedor y consumidor final.
- b) **El comercio mayoristas:** son comerciantes que adquieren productos por grandes cantidades para vender al público y a los minoristas.
- c) **Comercio interno:** se da cuando realizamos pedidos entre personas de una misma región ya sea como carne frutas entre otros.
- d) **Comercio electrónico:** este sistema es el más concurrido en los últimos tiempos, pueden ofertar productos mediante páginas, redes sociales, lo realizan ingresando sus datos y su número de tarjeta o

haciendo su depósito correspondiente de esta manera se concreta la compra, una manera más rápida de conseguir productos.

- e) **Por cuenta propia:** este tipo de comercio se da cuando uno mismo ofrece su bien o sus servicios teniendo como un local donde recibe a sus clientes.

2.2.5 Teorías de las instituciones financieras.

Agrupación de instituciones encargadas del movimiento monetario, su actividad principal es captar los fondos del público, para quienes tienen la visión hacer inversión. Las entidades que realizan este rol se le conoce como Intermediarios Financieros que facilitan el flujo de dinero mediante la economía. Dentro de la entidad bancaria existen dos diferencias banca privada y banca pública, que son las siguientes: comercial, industrial, negocios y mixta. La banca privada comercial trabaja para tener una gestión altamente profesionalizada para transferir fondos a los agentes económicos que necesitan hacer una inversión. La industrial o de negocios Se especializa en asesorar a las empresas en diferentes negocios especializados de las finanzas como pueden ser fusiones, adquisiciones, reestructuraciones de pasivos. La banca privada mixta es la unión de la banca comercial e industrial y realiza la misma actividad en conjunto .**Compagnone, (2010)**, citado por **carhuanina (2017)**.

Son organizaciones que se encargan de captar dinero de los superavitario para poder prestarlos a los deficitarios que lo necesitan para una nueva inversión o para hacer crecer su negocio, y la diferencia de lo que cobrar por dar crédito

se le llama Intermediación, En opinión, las Instituciones financieras prestan servicios financieros a sus clientes (familias, empresas, estado) servicio relacionado con el dinero , antes de adquirir estos préstamos el banco hace un análisis de riesgo para tener la seguridad de que el prestamista pueda devolver el préstamo obtenido más los intereses .

Son entidades privadas o públicas encargadas de la circulación de flujo monetario cuya tarea es recauda el dinero de los ahorristas, para dar préstamos al individuo que lo requieren, la entidad gana de la diferencia que paga por los ahorros y lo que cobra por los préstamos a esto se le conoce como intermediación financiera El sistema financiero está regulado por la Ley General del Sistema Financiero y por la SBS, ley N° 26702. **Rodríguez (2012).**

Clases del Sistema Financiero:

1. Sistema financiero bancario

El sistema Bancario está conformado por un grupo de instituciones bancarias autorizadas y supervisadas por la Superintendencia de Banca y Seguros. En la actualidad el sistema financiero han aumentado en complejidad, está conformado por el Banco Central de Reserva uno de los bancos más concurridos por las personas, el Banco comercial, Banco de la nación y de Ahorros. A continuación detallaremos a cada una de las instituciones mencionadas.

- a) **Banco central de reserva del Perú:** Institución financiera reconocida como un banco central encargada de regular la moneda nacional, el crédito del sistema financiero, administrar las reservas internacionales del país, emitir billetes y monedas, informar periódicamente al país sobre las finanzas nacionales.
- b) **Banco comercial:** Institución financiera cuya actividad principal se centra en captar efectivo del público o de las empresas en depósito, plazos fijos o bajo cualquier otra modalidad contractual, pagando un interés mínimo, y ser utilizado el dinero para aumentar su capital y obtener otras cuentas de financiación, también proporcionar créditos en las diversas modalidades, y aplica a operaciones sujetas a necesidad del mercado.
- c) **Banco de la nación.** Es el agente financiero del estado, encargado de las operaciones bancarias del sector público, esta institución es concurrida para todos los profesionales que trabajan para el estado, y para hacer trámites de pagos impuestos.

2. Sistema financiero no bancario. Es un grupo de Instituciones que efectúa intermediación indirecta que percibe y canalizan recursos, no son consideradas como entidad bancaria. Son las siguientes:

- a) **Financieras:** Recibe los ahorros del público para otorgar préstamos suelen dirigirse a segmentos del mercado específicos a través de créditos de consumo créditos a la pequeña y microempresa

- b) **Cajas municipales de ahorro y crédito:** Son financieras, enfocadas en la atención de la población urbana tradicionalmente no asistidos por la banca formal y captan recursos del público para y realizan operaciones de financiamiento con preferencia a las pequeñas y microempresas.
- c) **Cajas rurales de ahorro y crédito:** Son cajas que reúnen recursos del público y otorgan préstamos principalmente a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural, también a los productores de agro.
- d) **Entidad de desarrollo a la micro y pequeña empresa EDPYME:** Otorgan financiamiento a las pequeñas y micro empresas, no están autorizadas para captar dinero del público.
- e) **Arrendamiento financiero (LEASING):** Son entidades que se dedican a la compra de bienes muebles o inmuebles, para ser arrendados al cliente en un tiempo determinado, finalizado el contrato de arrendamiento el cliente decide si compra el bien.

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definición financiamiento.

El acto de conseguir efectivo para hacer crecer la empresa, para un proyecto, para aumentar capital, compra de mercaderías, adquisiciones de bienes financiar gastos para una obra. El financiamiento es importante para hacer crecer la economía de la empresa se solicite mediante créditos o préstamos. **Boscan (2017)**. Citado por **Ruiz (2019)**.

El financiamiento es un capital de terceros que permite invertir para el crecimiento de la empresa esto genera una rentabilidad favorable con la cual podrá cumplir con sus obligaciones y adquirir activos fijos que les ayude en sus planes de mayor producción para la empresa.

El financiamiento de terceros es un instrumento importante para la empresa pero también debemos de considerar que la capacitación al personal es fundamental, porque un personal bien capacitado ayudara a la empresa con mejores ventas esto atribuirá más ganancias para la empresa con lo cual se podrá pagar el dinero solicitado a la entidad bancaria

2.3.2 Definición mypes.

La Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios. Cuando en esta Ley se hace mención a la sigla MYPE, se está refiriendo a las Micro y Pequeñas empresas **SUNAT (2019)**.

Las micro y pequeñas empresas no solo en el Perú sino a nivel mundial se han constituido como el motor productivo de los países, es decir es aquel sector empresarial que apunta a su consolidación como potenciadoras del crecimiento y desarrollo económico , no solo tiene gran importancia para producción si no también contribuye con el ámbito laboral ya que es un generador de empleos es por eso que en conjunto, las mypes generan el 47%

del empleo en América Latina siendo esta una de las características más rescatables de este tipo de empresas

Las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) son organizaciones que en su mayoría nacen desde algo pequeño y poco a poco empiezan a desarrollarse, muchas veces toman la decisión de conformarlas ya que se sienten en la necesidad de generar ellos mismos su centro de labores en el cual podrán obtener las utilidades.

2.3.4 Definición de las empresas.

Para Simón Andrade, autor del libro "Diccionario de Economía", la empresa es "aquella entidad formada con un capital social, y que aparte del propio trabajo de su promotor puede contratar a un cierto número de trabajadores. Su propósito lucrativo se traduce en actividades industriales y mercantiles, o la prestación de servicios"

La empresa es una entidad conformada básicamente por personas, aspiraciones, realizaciones, bienes materiales y capacidades técnicas y financieras; todo lo cual, le permite dedicarse a la producción y transformación de productos y/o la prestación de servicios para satisfacer necesidades y deseos existentes en la sociedad, con la finalidad de obtener una utilidad o beneficio.

2.3.4 Definición del comercio.

El sector comercio hace parte del sector terciario de la economía nacional engloba las actividades socioeconómica consistente en la compra y venta de

bienes es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores.

Las empresas dedicadas al comercio su actividad principal es la compra de bienes o productos, con la finalidad de ofrecerlos al público sin tener la necesidad de transformarlos solo, adicionando un mínimo margen de ganancia, el sector comercio representa alrededor del 10,8 % del PBI total del País y es una de las más generadoras de empleo. El 87,6% de las MYPES se dedican a la actividad de comercio y servicio. **Codemype (2010)** citado por **Arteaga (2017)**.

Las empresas que se dedican al comercio son creadas con fin de poder empezar como un nuevo emprendedor, porque a veces no contamos con el capital suficiente para poder producir nuestros propios bienes, es por eso que solo se dedican a comprar y vender, teniendo un mínimo margen de ganancia.

Estos tipos de empresas son mediadores entre el productor-consumidor y pueden clasificarse en:

- **Mayoristas:** Son aquellas que efectúan ventas a grandes cantidades o a empresas minoristas que, a su vez, distribuyen el producto al mercado de consumo. El mayorista típicamente compra bienes directamente del fabricante. Las ventas al por mayor aportan el 23,8% de las empresas de comercio a nivel nacional.

- Minoristas o Detallistas: Aquellas que venden productos por unidades, o en pequeña cantidad destinadas al consumidor final. Su capacidad de compra y almacenamiento es menor
- Comisionistas: Son personas intermediarias que realizan el acto de ofrecer un producto de fabricantes hacia el público vendiendo a cuenta de otro y cobrando una comisión, desarrollando actividades de comercio. **(Codemype (2010) citado por (Arteaga, 2017).**

El comercio es una actividad económica del sector terciario que se necesita comerciar con otros para adquirir bienes y servicios diferentes a los que producen. Es la agrupación de comerciantes de un país o una zona, cuentan con establecimiento o lugar donde se compra y vende productos, se presentan en un ámbito de ferias, muestras y mercados, cuya actividad tiende a exhibir el producto terminado y a favorecer su difusión y venta, lo que conocemos como comercialización. Con el tiempo, apareció la moneda (dinero), y el comercio comenzó a basarse en la compra y la venta de productos. Los bienes fundamentales de las poblaciones eran los alimentos y vestidos, solo los grupos más ricos compraban vestidos lujosos, joyas y obras de arte **(Lujan, 2011) citado por (Sánchez, 2017)**

III.

HIPÓTESIS

Dado que el trabajo es de investigación es no experimental, descriptiva bibliográfica, documental y de caso no requiere de Hipótesis, Las investigaciones cuantitativas, cuyo método es deductivo si formulan hipótesis.

No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren debido a que los estudios descriptivos cuyo objetivo esencial es la recogida de información, mientras los estudios analíticos cuyo objetivo es la investigación de relaciones causales precisan de hipótesis que permitan establecer la base para las pruebas de significación estadística. Una hipótesis es una suposición o afirmación que debe comprobarse empíricamente. (Galán, 2009)

IV. METODOLOGÍA

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de investigación fue:

- No experimental
- Descriptivo
- Bibliográfico
- Documental y de caso.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población.

La población fue constituida por todas las micro y pequeñas empresas del sector comercio.

4.2.2 Muestra.

Para el recojo de la muestra, se tomó a la empresa IMPERIO M&B SAC

4.3 Definición y operacionalización de la variable

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLE				
VARIABLE	DEFINICIÓN	DIMENSIÓN	INDICADORES	MEDICIÓN
Financiamiento	El acto de conseguir efectivo para hacer crecer la empresa, para un proyecto, para aumentar el capital, compra de mercaderías, adquisiciones de bienes financiar gastos para una obra. El financiamiento es importante para hacer crecer la economía de la empresa se solicite mediante créditos o préstamos	Fuente de Financiamiento	¿Financió su actividad con financiamiento propio?	SI(X) NO()
		Sistema financiero	¿Financió su actividad con financiamiento de terceros?	SI(X) NO()
			¿El préstamo solicitado lo adquirió del sistema bancario?	SI(X) NO()
		Plazos del financiamiento	¿El pedir al Largo plazo el financiamiento fue una buena decisión?	SI(X) NO()
		tasa de interés	¿La tasa de interés que le dio el banco fue razonable?	SI(X) NO()
Uso del financiamiento	¿El préstamo recibido lo empleo para compra bienes muebles?	SI(X) NO()		

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas.

Para el recojo de la información del objetivo específico 1 se aplicó la técnica del análisis bibliográfico – documental. Para el recojo de la información del objetivo específico 2 se aplicó la técnica de la entrevista a profundidad. Finalmente, para recoger la información del objetivo 3 se aplicó la técnica del análisis comparativo.

4.4.2 Instrumentos.

Para el recojo de la información de objetivo específico 1 se utilizó el instrumento de fichas bibliográficas. Para el recojo de información del

objetivo específico 2 se utilizó como instrumento un cuestionario pertinente de preguntas cerradas. Finalmente, para recoger la información del objetivo específico 3 se utilizó como instrumento el cuadro 01 y 02 de la presente investigación.

4.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1 a través de la técnica de la revisión bibliográfica y documental y del instrumento de fichas bibliográficas se describieron los resultados de los antecedentes pertinentes nacionales, regionales y locales.

Para hacer el análisis del resultado del objetivo específico 1; el investigador observó los resultados que se encuentran en el cuadro 01 y los agrupó los que son similares (parecidos). Estos resultados a su vez fueron comparados con los resultados similares de los antecedentes internacionales. Finalmente, estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia.

La Matriz de consistencia, se encuentra en el Anexo 01

4.7 Principios éticos

Uladech (2016). Los principios que rigen la actividad de investigación es:

- a) **Consentimiento informado y expreso:** En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica, mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados

5.1.1 Respecto al objetivo específico 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2018.

CUADRO N° 01: Resultados de los Antecedentes.

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Otero,(2014)	Determina que el 100 % del financiamiento para el capital de las micro y pequeñas del sector mensajería es a través de entidades financieras, habiendo recibido el crédito solicitado, el cual contribuyo a solucionar problema de liquidez
Kong, J. & Moreno J. (2014) citado por Saboya (2017).	Determinan que los micro y pequeños emprendedores para desarrollar sus negocios requieren no solo generar la idea y ponerla en marcha, sino también, atender sus necesidades de capacitación de mano de obra, mejorar su infraestructura, sus sistemas de información, innovar y en general, acelerar el desarrollo de su organización, todo ello para hacer más eficientes sus decisiones y posibilitar la expansión de las Micro y pequeñas empresas. Tanto a corto como a largo plazo, estos procesos necesitan financiamiento y si la micro y pequeña empresa no cuenta con suficientes recursos propios, surge la necesidad de optar por un financiamiento externo (préstamos).

Soria (2011).	Determina que los empresarios solicitan créditos financieros a entidades bancarias que otorgan las facilidades ,siendo de mayor requerimiento caja Trujillo 40% ,caja nuestra gente 20% 60% de empresarios acceden a créditos , lo hacen con intención de comprar activos.
Benancio (2017).	Determina que la empresa solicito un financiamiento a través de Instituciones Financieras, a un corto plazo siendo el destino para capital de trabajo, la buena administración u orientación del financiamiento ,permite la cancelación del préstamo en sus fechas programadas.
López (2015) citado por Campos (2016)	Establece cuanto al financiamiento el 33% de las micro y pequeñas empresas encuestadas obtienen financiamiento de entidades no bancarias, el 20% utilizó financiamiento de usureros y solo el 7% utiliza financiamiento bancario. Con respecto en que invirtieron el financiamiento el 40% de los representantes de las micro y pequeñas empresas, contestaron que lo utilizaron para su capital de trabajo. Finalmente, las conclusiones son: La gran mayoría de las Micro y Pequeñas Empresas encuestadas no está debidamente formalizadas y se deciden por un financiamiento no bancario.
Jara (2013)	Establece que un gran porcentaje de las Mypes se mostró conforme con el monto del crédito que se les ofreció ya que cubrieron sus necesidades financieras aumentando de manera importante su rentabilidad.

Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes, nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

5.12 Respecto al objetivo específico 2. Describir las características del financiamiento de la empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote, 2018.

CUADRO N°02: Resultados del cuestionario

ITEM	RESULTADOS	
	SI	NO
Financiamiento que se usó para crecer su empresa en la parte económica : - Ahorros - Prestamos	X X	
Tuvo obstáculo para ceder al préstamo:	X	
El préstamo recibido de donde se solicitó : - Entidad bancaria. - Entidad no bancaria. - Prestamista.	X	
¿Cuánto fue el monto solicitado? De 60,0000 De 80,000 De 100,000 a mas	X	
En qué plazo solicito para la devolución del préstamo - corto plazo. - largo plazo.	X	

<p>¿En que utilizo el préstamo recibido?</p> <ul style="list-style-type: none"> - Compra de mercaderías - Compra de bienes mueble e inmuebles - Remodelación de local - Manteniendo de maquinarias 	<p>x</p> <p>x</p>	
¿El préstamo recibido fue suficiente y oportuno?	x	
¿El trámite del préstamo fue rápido?		x
<p>¿Cuánto tiempo se demoró para la obtención del préstamo?</p> <p>2 meses</p> <p>5 meses</p>	<p>x</p>	
<p>¿El banco que tipo de garantías pedía para otorgarle el préstamo?</p> <p>Maquinarias</p> <p>Inmuebles</p> <p>Aval de terceros</p>	<p>x</p>	
¿Tuvo dificultades para devolver el capital y los intereses?		x
¿Es importante tener conocimiento de la información crediticia?	x	
¿Fue una buena decisión solicitar el préstamo?	x	
¿Con el préstamo solicitado mejoro sus ventas?	x	

Fuente: Elaboración en base al cuestionario aplicado al Gerente de la empresa del caso.

5.13 Respecto al objetivo específico 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de la empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote ,2018.

CUADRO N°03: Resultados del análisis comparativo

ASPECTO DE COMPARACIÓN	RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS OBJETIVO ESPECIFICO 2
Forma De Financiamiento	La mayor parte, financia sus operaciones con financiamiento otorgados por los bancos.	EL 50 % es de capital propio y el otro 50% es financiado por la entidad bancaria	No coincide
Sistema al que recurren	La mayor parte de los autores estudiados, expresan que las mypes recurren a las Instituciones financieras (bancos)	Recurrió al sistema bancario	Si coincide
Instituciones Financiera que otorgo el crédito	Requerimiento caja Trujillo, caja nuestra gente	Recurrió al banco BCP	No coincide
En que se invirtió el crédito recibido	Establecen que en mayoría son utilizados para la compra de Bienes mejoramiento de local y compra de mercaderías.	Invirtio el capital para la compra de bien mueble y la remodelación del local para las oficinas administrativas.	Si Coinciden.
Esta conformé con el crédito otorgado por la entidad financiera	Establecen que en su mayoría están conformes con el crédito recibido.	Esta conforme porque ayudo a solucionar problema de liquidez.	Si Coinciden.

Fuente: Elaboración propia en base a resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1.

Otero (2014), Kong, J. & Moreno J. (2014) citado por Saboya (2017)

,Jara (2013), Soria (2011) determinan que el financiamiento es de gran importancia para las micro y pequeñas empresas porque contribuye a solucionar problemas de liquidez y permite repotenciar la empresa con adquisiciones de maquinarias, infraestructuras y otros, esto se demuestra en una mejor rentabilidad y crecimiento de la empresa. Estos resultados coinciden con los resultados encontrados por los autores de los antecedentes internacionales: **González (2014) y Soria (2014)**, ellos determinan que si existe un efecto positivo en el otorgamiento de crédito y la productividad de hacer crecer su negocio. **Para Fernández (2019), Godos, (2009)** El financiamiento es un capital de terceros que permite invertir para el crecimiento de la empresa esto generara una rentabilidad favorable con la cual podemos cumplir con nuestra obligaciones y adquirir nuevos bienes para la producción de la empresa.

Benancio (2017) determina que una buena administración permite cumplir con las obligaciones del préstamo recibido en las fechas indicadas por el banco esto genera una mejor rentabilidad para la empresa.

López (2015) citado por Campos (2016) establece que las micro y pequeñas empresas que no están debidamente formalizadas no pueden solicitar

préstamos bancario lo cual los con lleva a solicitar préstamos de financieras no autorizadas.

5.2.2 Respecto al Objetivo Específico 2.

De acuerdo a los resultados conseguidos mediante un formulario aplicado al representante legal de la empresa Imperio M&B SAC , Se determinó lo siguiente la empresa se financio de entidades bancarias las cuales fueron las que más facilidades le dieron para recibir el préstamo, fue adquirido a largo plazo porque la empresa no quería pagar tasas muy de interés, el préstamo fue utilizado para adquisición de maquinarias , remodelación del local estos resultados obtenidos coinciden con los encontrados por **Kong, J. & Moreno J. (2014) citado por Saboya (2017) y Soria (2011)** quienes en su investigación realizada en diferentes ciudades del país , determinaron que las microempresas recibieron préstamo del sector bancario peruano y lo emplearon para la compra de activos, remodelación de las oficinas y capacitaciones para el personal , a su vez estas investigaciones coincide con **Sosa (2014)** donde mencionan que en México el rápido crecimiento y producción de las Mypes se debe a las facilidad que dan los bancos en los préstamos solicitados, igual que **Godos (2009)** en su investigación manifiesta que el financiamiento es solicitado para solucionar problemas de liquidez, para un proyecto o adquirir bienes y servicios, coinciden con lo que establece la teoría El financiamiento es una solución económica para una persona o empresa ayuda a mejorar el crecimiento de una empresa adquiriendo bienes, pagando proveedores, obteniendo mercaderías, e invirtiendo en un proyecto.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.

- Con respecto al sistema que recurren , entre los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 al realizar la comparación del financiamiento otorgado a la Mypes del sector comercio del Perú y al caso del estudio Imperio M&B SAC podemos establecer que existe coincidencia entre ambas. Las coincidencias que se encontraron fue que las Mypes acuden al sistema bancario. Se define mediante la teoría y la práctica, que el financiamiento que proviene de las entidades bancarias es muy beneficioso y productivo para las micro y pequeñas empresas.

- **Con respecto a lo estudiado el financiamiento para las empresas proviene del sistema bancario, se determina que tenemos coincidencias con los autores estudiados en la investigación establecen** en su investigación realizada en diferentes ciudades del país , determinaron que las microempresas adquirieron el crédito del sector bancario y lo emplearon en compras de activos, remodelación de local y capacitaciones para el personal , a su vez estas investigaciones coinciden con lo que establece la teoría El financiamiento es de mucha importante para el público y para las empresas, por qué al obtener el préstamo uno puede planificar o invertir en un proyecto específico para un mejor crecimiento de la empresa , en tanto la empresa de caso de investigación lo utilizo en la compra de vehículos y remodelación de sus oficinas administrativas.

- Con respecto al crédito recibido por la entidad bancaria también hay coincidencia porque según las investigaciones de los autores manifiestan que

un gran porcentaje de las Mypes se mostró conforme con el monto del crédito que se les ofreció ya que cubrieron sus necesidades financieras aumentando de manera importante su rentabilidad, en tanto según la encuesta realizada al gerente de la empresa IMPERIO M& B SAC se sintió conforme con el préstamo recibido por que le ayudo a arreglar y comprar nuevos vehículos y remodelar sus oficinas con computadoras nuevas y escritorios, entre otros.

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al Objetivo Especifico 1

Se concluye que todos los autores nacionales en sus trabajos de investigación tienen la misma idea, que las mypes recurren al financiamiento por falta de liquidez ya que es un medio para lograr objetivos de crecimiento y expansión para poder permanecer en el mercado competitivo. La revisión bibliográfica pertinente, se determina que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de las mypes porque se considera como capital de trabajo es decir para financiar en la productividad, incrementar la utilidad.

Así como los autores consideran que el financiamiento es vital para las mypes también deberían considerar como problema principal la informalidad de las mayoría de mypes cuál es el motivo que con lleva que las mypes no sean formales una estadística demuestra que del 100 % de mypes el 30% es formal y 70 % trabaja de forma informa una cifra que no ayuda al crecimiento económico del país.

6.2 Respecto al Objetivo Específico 2

Con respecto al objetivo 2, la empresa IMPERIO M&B SAC, al iniciar sus actividades empresariales contaba con un capital propio con el cual compraba y vendía sus materiales a sus diferentes cliente, luego en un momento en que Ancash se destaca una serie de obras lo cual los pedidos era con más frecuencia y la empresa no podía abastecer a sus nuevos clientes es así que el gerente con las junta de accionistas tomara la decisión de recurrir a un financiamiento para adquirir maquinarias nuevas, para cumplir con el objetivo de abastecer a las obras que las Municipalidades y la Región solicitaba, en un principio se solicitó el préstamo a la entidad bancaria BBVA Continental la cual fue rechazada porque no tenía ni un año de haberse constituido la empresa opto por visitar la entidad bancaria BCP en donde le dieron las mejores facilidades con un interés adecuado, razones que en el futuro se pagaría si ningún problema ,además parte del financiamiento se utilizó para la remodelación del local y mantenimiento de los otros vehículos.

6.3 Respecto al Objetivo Específico 3

Con respecto al Objetivo 3 ,los resultados determina según la comparación de los objetivos específicos 1 y 2 tanto en las empresas comerciales Mypes del Perú y de la empresa estudiada IMPERIO M&B SAC , se concluyó que en la mayoría los autores coinciden con que el financiamiento proviene de las entidades bancarias porque son más accesibles para dar un préstamo, por otro lado otros autores manifiestan que hay microempresas que si recurren al financiamiento de las caja de ahorro lo cual no coincide con la empresa estudiada porque ellos solicitaron su préstamo al Banco (BCP) con una tasa muy accesible siendo así que se cumplió con la compra de la vehículos y la remodelación del local.

6.4 Conclusión general

En conclusión tanto las Mypes del sector comercio del Perú y la empresa en estudio IMPERIO M&B SAC. Necesitan financiamiento de terceros para desarrollar sus actividades empresariales, esto permite que el micro y pequeños empresarios puedan invertir en proyectos, solventar sus gastos en nuevas oportunidad de negocios, en compra de mercaderías y adquirir nuevas maquinarias, todo esto generaría resultados favorables mayor productividad y desarrollo económico, de esta manera las empresas llegarían hacer más competitivas y reconocidos en el mercado peruano.

Finalmente se le recomienda a las micro y pequeñas empresas que a medida que vaya progresando se le abrirán mejores oportunidades de inversión por lo que deben de informarse de los distintos financiamientos que existen en el mercado peruano con lo cual conlleve a una aceptada decisión. Los microempresarios deben de evaluar y analizar cuidadosamente cuando la empresa requiera un financiamiento y si tiene la capacidad de poder cumplir cada pago de su letra más su interés para no poner en riesgo la empresa.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas

Alva, M. (2013). Casi 900 mil mypes tienen problemas con sus deudas.

Arteaga, S. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa grupo carlos s.a.c. –casma 2016.*

Aspilcueta, J. (2011). MYPEs en el Perú. [Versión electrónica]. Perú.

Banco de la República de Uruguay (2014). Gobierno constituyó Fondo de Garantía que facilita financiamiento de pequeñas empresas.

Benancio, R. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso Empresa Construcciones Andreita E.I.R.L. - Huarmey, 2017.*

Bernilla, M., (2013). Micro y pequeña empresa (Mype) oportunidad de crecimiento. Lima, Perú: Edigraber Ediciones.

Boscán, M. (2017). Tiempos de cambios. Revista de Ciencias Sociales (Ve), 23(1), 6-7.

Bustamante, C. (2011). ¿Qué tipos de Financiamiento existen en el Mercado Peruano para las MYPES?.Perú: Informativo Caballero Bustamante.

Bravo, M. (2018). Aspectos conceptuales sobre la innovación y su financiamiento. Revista Análisis Económico, 27(66), 25-46.

Briceño, A. (2010). Formas y fuentes de financiamiento a corto y largo plazo.

Campos Cano, A. R. (2016). *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector industria, rubro elaboración de productos de pastelería. Chimbote, 2015.*

Cámara. A (2018). Uso del financiamiento a largo plazo. Extraído en setiembre 2016

Carhuanina, B. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú: caso empresa de elaboración y comercialización de conservas de pescado inversiones kathymar sac. Chimbote, 2015.*

Ccaccya, D (2015). Tipos de fuentes de financiamiento

Club Planeta. (Octubre de 2011). Fuentes de Financiamiento. ObtenidodeTrabajo:www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm

CODEMYPE. 2010. Estadísticas. Dirección General de Mypes y Cooperativas.

Compagnone, (2010). M. Bancos e Instituciones Financieras. Recuperado de: <http://www.gestiopolis.com/recursos5/docs/fin/bancofina.htm>.

CORNEJO, M. (2010). Estrategias para las empresas.

Cortiñas, J. (2019). Definición de empresa. Apuntes Gestión.

Del libro: Diccionario de Economía, Tercera Edición, de Andrade Simón, Editorial Andrade, Pág. 257.

Ferraro, C. (2011). Eliminando barreras: El financiamiento a las PYMES en América Latina. Recuperado el 09 de junio de 2017. Disponible.

Fernández, I. (2009). Fundamentos teóricos de la financiación empresarial. Universidad de Oviedo. Club planeta. Fuentes de financiamiento. Recuperado de: http://www.trabajo.com.mx/fuentes_de_financiamiento.htm

Galán (2009). Las hipótesis en la investigación. Recuperado de:

<https://manuelgalan.blogspot.com/2009/08/las-hipotesis-en-lainvestigacion.html>

Godos, B. (2009). Guía práctica de finanzas personales para jóvenes. (Tesis de Pregrado). Universidad Veracruzana, Veracruz, México.

González, N. (2009). Empresas pequeñas, empresarios grandes. Argentina: El Cid Editor | apuntes, 2009. Pro Quest ebrary. Web. 12 June 2015. Copyright © 2009.

González, S. (2014). LA gestión financiera y el acceso al financiamiento de las MYPES del sector comercio en la ciudad de Bogotá.

Huarca M. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Ferretería & Multiservicios Esperanza E.I.R.L. – Casma, 2017.*

Jara, A. (2013). *Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las microempresas del sector comercio - rubro librerías del distrito de Nuevo Chimbote, periodo 2010-2011.*

Jara O. (2009). El mercado de valores como alternativas de financiamiento. Recuperado de: http://www.actaf.co.cu/index.php?option=com_mtree&task=att_download&link_id=302&cf_id=24.

Kong, J. & Moreno J. (2014) *Influencia de las fuentes de financiamiento en el desarrollo de las mypes del distrito de san José – Lambayeque en el período 2010-2012 (tesis de pre grado). Universidad católica santo Toribio de mogrovejo, Chiclayo, Perú. [Versión Adobe Digital Editions].*

Ministerio de producción (2017). Estadística MIPYME. Extraído el 15 de mayo del 2019, de: <http://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/shortcode/estadisticaoe/eestadisticas-mipyme>

Murillo, L. (2015). *El Financiamiento, Supervisión, apoyo y los procesos del Sistema Financiero a las MIPYMES. Tesis de Licenciatura. Universidad Nacional Autónoma de Honduras.*

López, F. (2015). *Caracterización de la formalización y el financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector comercio -rubro venta de prendas de vestir para damas del distrito de Nuevo Chimbote, del año 2013.* (Tesis de pregrado). ULADECH, Chimbote, Perú.

Lujan, D. (2011). Definición de comercio.

Otero, J. (2014). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio –rubro servicio de mensajería en la ciudad de Piura, periodo 2014.* (Tesis de pregrado). ULADECH, Piura, Perú.

Merino (2013). Clasificación de las empresas según su actividad. Recuperado el 15 de agosto de 2016. Disponible en:

http://www.academia.edu/8185280/CLASIFICACION_DE_LAS_EMPRESAS_SEGUN_SUS_ACTIVIDADES.

Pérez, L, y Campillo, F. (2011). Financiamiento. Recuperada el 30 del 03 de 2016. Disponible en:

<http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm>. Teorías sobre la empresa. Recuperado el 25 del 2016. Disponible en: <http://euroibiza.org/?p=545>.

Ruiz Algarate, G. (2019). *Caracterización del financiamiento la captación y la rentabilidad de las mypes del sector industrial, rubro confecciones de disfraces del de Chimbote ,2018*

Rodríguez, K. (2012). *Sistema financiero peruano Actualidad Empresarial N° 265 - Segunda Quincena de Octubre 2012.*

Saboya Andrade, F. (2017). *Caracterización del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro veterinarias del distrito de Calleria, 2016.*

Sánchez, E. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa m&m inversiones, construcciones y servicios generales s.r.l. de casma 2016.*

Sánchez, J. (2015). Empresa. 2019, de Economipedia Sitio web.

Santander, C. K. (2013). *Estrategias para inducir la formalidad de la Mype de la industria gráfica-Offet por medio de gestión competitiva. Pontificia Universidad Catolica del Perú, Lima-Perú.*

SELA (23 y 24 de abril de 2015). *Políticas Públicas de apoyo a las MIPYMES en América Latina y el Caribe. Reunión Regional sobre Políticas Públicas para la Promoción y Apoyo a las PYMES. Cartagena, Colombia. Recuperado el 16 de 04 de 2016.*

Sosa, R. (2014). El Financiamiento de Los Micronegocios en México. Extraído el 15 de abril de 2018.

Soria (2011). En un trabajo de investigación sobre: *caracterización del financiamiento en la rentabilidad de las MYPE, sector Turismo rubro*

Hostales localidad, Trujillo, 2011. Tesis de Maestría en Contabilidad.

Universidad los Ángeles de Chimbote; Trujillo, Perú.

Superintendencia de Administración Tributaria. SUNAT. (2019).

Definición de la micro y pequeña empresa. Texto en línea.

Themma, V. H. (2016). Los emprendedores deben estar conscientes de su rol en el mercado.

Uladech (2016). Código de ética para la investigación.

7.2 Anexo

7.2.1 Anexo 01 Matriz de consistencia.

TITULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio : caso empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote ,2018	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de la empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote ,2018?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de la empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote ,2018 .	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú , 2018 2. Describir la característica del financiamiento de la empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote,2018 3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú sector comercio y de la empresa IMPERIO M&B SAC Chimbote ,2018

7.2.2 Anexo 02 Modelo de ficha Bibliográfica.

Título: CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIO- RUBRO LUBRICANTES DE LA AV. PARDO CDRA. 11 DEL DISTRITO DE CHIMBOTE, 2013	Autor: ELIDA ADELIA ESTRADA DIAZ
Año: 2015	Fecha de consulta: 21/09/2016
URL: http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000037636	
Resumen: El autor nos menciona que ha obteniendo los siguientes resultados: El 50% de los representantes legales de las MYPES tienen edad de entre 31 a 50 años. El 88.3 % son de sexo masculino, el 50% tienen grado de instrucción superior no universitario. El 100% de las MYPES tienen de 5 a más años de presencia en el mercado, el 66.7% tienen de 01-05 trabajadores. El 100% tienen como objetivo obtener rentabilidad. El 100% ha solicitado y recibido un crédito, el 100% respondieron que el monto de crédito solicitado y recibido fue de S/. 5001 a más, el 100% solicitaron y se le otorgó crédito en el Sistema Bancario. El 83.3% han pagado entre 21% a más de tasa de interés por el crédito solicitado, el 100% invirtió el dinero recibido en capital de trabajo, el 100% del financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa.	

7.2.3 Cuestionario

El cuestionario será aplicado al gerente general, administrador, cobranzas, créditos, ventas, tesorería de la micro empresa Imperio M&B SAC del distrito de nuevo Chimbote, 2018.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger la información de la micro y la pequeña empresa para desarrollar el trabajo de investigación denominado:

Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresa del Perú: sector comercio caso de la empresa “Imperio M&B SAC ” Chimbote, 2018. La información que nos proporcionarán será utilizado sólo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración.

I. FINANCIAMIENTO

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA MYPE:

1.1 Representante legal de la empresa:

Judith Marleni Britto Méndez

1.2 Dni: 32959095 Masculino (....) Femenino (X).

1.3 Profesión: Administradora

II. ACCESO AL FINANCIAMIENTO

1 ¿En qué año solicito préstamo a la entidad bancaria?

A mediados del 2017.

2. ¿Financiamiento que utilizo para hacer crecer la empresa?

Una parte fue de ahorros y la otra por un préstamo bancario.

3. ¿Hubo dificultades para obtener el financiamiento?

Sí, por ser una empresa nueva si dificultó en adquirir el préstamo.

4. De qué instituciones financieras ha obtenido el crédito financiero?

a) Entidad Bancaria: (X)

Indica institución: BANCO DE CREDITO DEL PERÚ ¿Qué tasa de interés pagó?

18%

b) Entidad No Bancaria:

Indica institución ----- ¿Qué tasa de interés pagó?-----

b) Prestamistas

5. ¿Cuánto fue el monto del préstamo solicitado?

El monto solicitado fue de 100,000 (cien mil soles)

6. ¿Cuál fue el plazo para obtener el préstamo?

a) A corto plazo ()

b) A largo plazo (X)

7. ¿Porque decidió obtener el préstamo a corto plazo?

Por qué firmaríamos un contrato con la empresa (QUAVI) por dos años de abastecimiento de agregados, lo cual se me facilito pagar rápido el préstamo.

8. ¿En qué fue invertido el crédito financiero que usted obtuvo?

a) Capital de trabajo (X)

b) Activos fijos (maquinarias) (X)

c) Mantenimiento y/o ampliación del local.

d) Pago de proveedores

9. ¿El crédito recibido le ayudo a aumentar su capital?

Si, ayudo porque hicimos capital y compramos otro Vehículo.

10. ¿Cree usted que el crédito otorgado fue suficiente y oportuno?

Si (X) No ()

11. ¿Cuándo solicitó crédito, el trámite fue:

Ágil () Dificultoso (X) Bastante dificultoso ()

Motivos: por las garantías que solicitaban.

12. ¿Cuántos días demoró la obtención de crédito?

Dos meses

13. ¿Qué tipo de garantías pedía el acreedor?

- Maquinaria y Equipos (X)

- Inmuebles ()

- Aval de Terceros ()

- Terreno ()

14. Tuvo dificultades para devolver el préstamo: Si () No (X)

15. ¿Es importante tener conocimiento de la información crediticia?

- Si (X) - No ()

16. ¿Fue una buena decisión solicitar el préstamo? ¿Porque?

Si, por que se comprar un propio vehículo y así dejo de alquilar vehículos a terceros.

17. ¿Con el préstamo solicitado mejoraron sus ventas?

Sí, porque al adquirir el vehículo se mejoró los precios, también se mejoró en las entregas de pedido y poder competir con otras empresas.

18. ¿Cuál es su opinión sobre el sistema bancario?

Bueno, el sistema bancario es de mucha ayuda para los microempresarios porque da solución a la falta de liquidez, pero debemos de ser conscientes antes de poder solicitar un préstamo, analizar en que se va a invertir para poder prevenir una quiebra en la empresa.